

Kunnan rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet

488/02.00/2022

Kunnanhallitus 15.08.2022 § 159

Mäntsälän kunnalla on voimassa olevat ohjeet sijoitustoiminnan perusteista vuodelta 2004. Vuonna 2021 kuntalain 14 § muuttui siten, että sijoitustoiminnan perusteiden lisäksi valtuuston tulee päättää myös rahoitustoiminnan perusteista. Rahoitustoiminnalla tarkoitetaan rahoituksen hankintaa erilaisilla rahoitusinstrumenteilla. Niitä voivat olla esimerkiksi pitkä- ja lyhytaikaiset lainat, joukkovelkakirjalainat, kuntatodistukset, luottolimitit ja erilaiset vuokrausmallit.

Rahoitustoimintaan kuuluu myös rahoituksen riskien suojaaminen. Suojautumista voidaan toteuttaa monin tavoin, esimerkiksi rahoitusinstrumentteja ja niiden erääntymistä hajauttamalla ja porrastamalla, mutta myös käyttämällä erillisiä sopimuksia. Tällaisia ovat pääasiassa erityyppiset johdannaiset, kuten koronvaihtosopimukset. Kunnan lainasalkku koostuu tällä hetkellä sekä vaihtuvakorkoisista, että kiinteäkorkoisista lainoista. Vaihtuvakorkoisia lainoja on suojattu myös erillisin koronvaihtosopimuksin. Lainasalkun suojausaste on tällä hetkellä noin 82 prosenttia. Lainasalkun suojausaste alenee selvästi 2025 jälkeen.

Rahoitus- ja sijoitustoiminnan esitettyjen periaatteiden mukaan kunnan voimassa olevan lainakannan osalta suojaus tehdään vähintään 50 prosenttiin lainasalkusta. Vallitsevaan suojausasteen tasoon vaikuttaa kunnan korkonäkemyks ja tilanne markkinoilla. Suojausastetta muutetaan markkinatilanteen ja odotusten mukaisesti.

Markkinakorkoihin liittyvää riskiä pienentääkseen Mäntsälän kunta voi käyttää koronvaihtosopimuksia. Suojausasteita tehtäessä huomioidaan lainasalkun tuleva lainakanta. Kokonaislainanottotarpeesta (kuluva vuosi + kolme seuraavaa vuotta) 75 prosenttia voidaan suojata etukäteen koronvaihtosopimuksella maksimissaan 10 vuodeksi.

Sijoitustoiminnalla tarkoitetaan kassavarojen sijoittamista sekä kunnan toimialaan liittyvää sijoittamista. Lisäksi kunnalla voi olla toimeksiantona sijoitettavia lahjoitusvaroja. Mäntsälän kunnalla ei ole aiempaa olennaista sijoitusvarallisuutta eikä sellaista kassaylijäämää, joka olisi perusteltua sijoittaa. Mäntsälän kunta ei siten tällä hetkellä harjoita sijoitustoimintaa (lukuun ottamatta vähäistä osakeomistusta).

Ohjeita on tarkoituksenmukaista päivittää ja selkeyttää ja myös selvästi tuoda esiin valtuutukset erinäisten sopimusten tekemiselle. Valtuusto päättää rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteista, kunnanhallitus päättää sopimusten laatimisesta valtuuston hyväksymän talousarvion ja näiden periaatteiden mukaisesti ja kunnanjohtaja ja talousjohtaja sopimusten toimeenpanosta.

(Valmistelija:
talousjohtaja Riitta Samola, riitta.samola@mantsala.fi)

Kunnanjohtajan päätösesitys

Kunnanhallitus esittää kunnanvaltuustolle, että se hyväksyy liitteenä olevat rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet.

Käsittely: Talousjohtaja Riitta Samolaa kuultiin asiantuntijana pykälän yhteydessä.

Päätös: Hyväksyttiin esityksen mukaan.

Liite 1. Rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet
Liite 2. Sijoitustoiminnan perusteet 2004

Kunnanvaltuusto 22.08.2022 § 61

Esitys: Kunnanvaltuusto hyväksyy liitteenä olevat rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet.

Päätös: Hyväksyttiin esityksen mukaan.

Liite 1. Rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet
Liite 2. Sijoitustoiminnan perusteet 2004